# 华泰柏瑞富利灵活配置混合型证券投资基金 金 2020年第3季度报告

2020年9月30日

基金管理人: 华泰柏瑞基金管理有限公司

基金托管人: 中国建设银行股份有限公司

报告送出日期: 2020年10月28日

## §1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2020 年 10 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。 基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本 基金的招募说明书。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 7 月 1 日起至 2020 年 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

₩ Λ 855.TA	化去种中含和各人
基金简称	华泰柏瑞富利混合
交易代码	004475
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年9月12日
报告期末基金份额总额	117, 882, 173. 96 份
在严格控制风险的前提下,通过积极灵活的 投资目标 配置,追求超越业绩比较基准的投资回报, 资产的持续稳健增值。	
投资策略	本基金为混合型基金,以获取长期稳定收益为目标,在投资过程中实现风险和收益的优化平衡。根据各类资产的市场趋势和预期收益风险的分析与比较,对股票、债券及货币市场工具等类别资产的配置比例进行动态调整。本基金股票投资以定性和定量分析为基础,从基本面分析入手。根据个股的估值水平优选个股,重点配置当前业绩优良、市场认同度较高、在可预见的未来其行业处于景气周期中的股票。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中债综合指数收益率 ×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险与预期收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

# §3 主要财务指标和基金净值表现

## 3.1 主要财务指标

单位: 人民币元

主要财务指标	报告期 ( 2020年7月1日 - 2020年9月30日 )
1. 本期已实现收益	-2, 218, 616. 47
2. 本期利润	26, 878, 456. 26
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 1826
4. 期末基金资产净值	115, 211, 512. 86
5. 期末基金份额净值	0. 9773

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

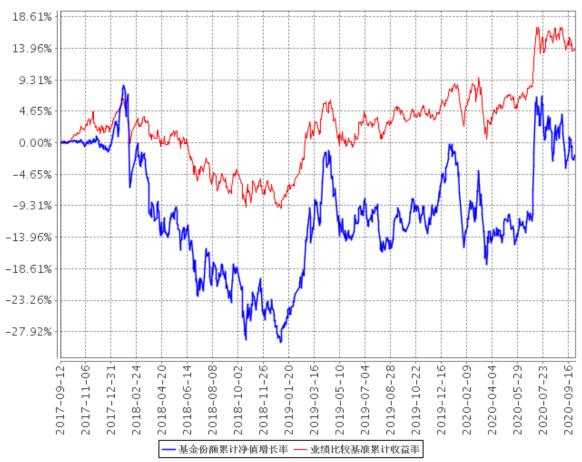
## 3.2 基金净值表现

## 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	1)-3	2-4
过去三个月	9. 23%	1.73%	4.42%	0.79%	4.81%	0.94%
过去六个月	13.93%	1.37%	10.47%	0.65%	3. 46%	0.72%
过去一年	12. 42%	1.45%	10.31%	0. 68%	2. 11%	0.77%
过去三年	-2.38%	1.36%	13.54%	0.66%	-15.92%	0.70%
自基金合同 生效起至今	-2. 27%	1.35%	13.75%	0.65%	-16.02%	0.70%

## 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率 变动的比较

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注: 图示日期为 2017 年 9 月 12 日至 2020 年 9 月 30 日。

# § 4 管理人报告

## 4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务 任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明	
姓石	小方	任职日期	离任日期	<u> </u>	ስር ብ
杨景涵	本基金的基金经理	2017年9月12日	2020年7月29日	16 年	中山大学经济学硕士。特许金融分析师(CFA),金融风险管理师(FRM)。2004年至2006年于平安资产管理有限公司,任投资分析师;2006年至

		2009 年 9 月于生命人
		寿保险公司, 历任投
		连投资经理、投资经
		理、基金投资部负责
		人。2009年10月加入
		本公司,任专户投资
		部投资经理。2014年
		6 月至 2015 年 4 月任
		研究部总监助理。
		2015年4月至2018年
		4 月任华泰柏瑞新利
		灵活配置混合型证券
		投资基金的基金经
		理。2015 年 5 月至
		2017年12月任华泰柏
		瑞惠利灵活配置混合
		型证券投资基金的基
		金经理。2016年8月
		至 2017 年 12 月任华
		泰柏瑞精选回报灵活
		配置混合型证券投资
		基金的基金经理。
		2016年9月至2018年
		11 月任华泰柏瑞爱利
		灵活配置混合型证券
		投资基金的基金经
		理。2016年9月起任
		华泰柏瑞多策略灵活
		配置混合型证券投资
		基金的基金经理。
		2016年11月至2017
		年12月任华泰柏瑞睿
		利灵活配置混合型证
		券投资基金的基金经
		理。2016年12月至
		2018 年 4 月任华泰柏
		瑞鼎利灵活配置混合
		型证券投资基金的基
		金经理。2016年12月
		起任华泰柏瑞享利灵
		活配置混合型证券投
		资基金的基金经理。
		2016年12月至2019
		年 3 月任华泰柏瑞兴
		利灵活配置混合型证

券投资基金的基金经理。2017年1月至2018年3月任华泰伯型证券投资基金的基金经理。2018年3月任华泰伯型证券投利教授资基金。和华泰伯奇型证券投利教授资基金。和华泰伯奇型证券投资基金。和华泰伯克型证券投资基金。1017年2月至2019年10月任华泰和司公司公司公司2月至2018年3月至2018年3月至2018年3月至2018年10月活配置金经理。2017年2月春年初期最高金经理。2017年1日月清全的基金经理。2017年1日月清全的基金经理。2017年1日月清空2020年7月在11日,11日,11日,11日,11日,11日,11日,11日,11日,11日		T		1		W In Version A 22 Province
2018年3月配置企会、配置混合型证券投资利录资金、配置混合型证券投资利录资金、配置混合基金、配置混合基金、配置混合基金、配置混合基金、配置混合基金、配置混合基金、和华泰柏型证券投资利录资。基本基金的2017年2月至2019年10月任华港和电量企会2018年3月配金的3月至2018年3月配金的3月至2018年3月配金的3月至2018年3月配金公2020年7月活资基金。2020年7月活资基金。2020年7月活资基金。2020年7月活资基金。约基金经理生产对资金。在10月还要在4年为发验。2017年2日中华泰伯瑞型证经生产对资金。2020年7月运资金。2020年7月运资基金的基金经理生产。2018年3日中华泰伯瑞型企会中,曾师小平全、高兴工学、公司、企会、企会、企会、企会、企会、企会、企会、企会、企会、企会、企会、企会、企会、						
瑞香香 型						
型证券投资表示。华泰和端征教授资本。和华泰伯型混合型在市场的人员。 2017年2月至2019年110月42至2019年110月42至2018年2月至2018年2月至2018年3月至2018年3月至2018年3月至2018年3月至2018年3月至2018年3月至2018年4月至2018年4月至2018年4月至2019年秦柏雪型并发设定。 2017年里海南型亚券公司高级共享。 2017年早期,并未会经理。 2017年2月至2018年,对于全国企业,并未会经理。 2018年,对上中,对于全国企业,对于全国企业,对于全国企业,对于全国企业,对于全国企业,对于企业,并未会经理。 2018年,当年,当年,当年,当年,当年,当年,当年,当年,当年,当年,当年,当年,当年						
泰柏瑞帕利灵活配置 混合型证券投资基金和华索柏瑞裕利灵活配置混合型证券投资基金的基金包型。 2017年2月至2019年 10 月任华泰柏雪温 4金经理。2017年2月至2018年 3月 20 灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年 2年 3年 4年 5年 3月 4年 3年						
混合型证券投资基金 和华泰柏瑞裕科灵活 配置混合型证券投资基金会组理。 2017年2月至2019年 10 月任华泰柏置图总基金经理。2017年2月至2019年 10 月任华泰柏置图高的基金经理。2017年年2月至2018年3月程置金的基金经理。2017年年3月至2018年3月年至2018年3月年至2018年3月经营基金的基金经理。2017年月后配置沿台型证券投资基金的基金经理。2017年9月至2020年中灵行营业券台市基金的基金经理。2018年3月起程华泰柏瑞园置混合型延升投资基金的基金经理。2018年3月起任华泰柏瑞园置混合全型性。2018年3月和最全经理。2018年3月在14年泰柏瑞园管混合全经理。2018年6月至2020年9月后精选混合型经理。2018年6月至2020年9月后精选混合型经理。2018年6月至2020年9月后精选混合型经理。2019年6月至2020年9月后,这混合型经理。2019年7月后至2020年9月后,10年11年11年11年11年11年11年11年11年11年11年11年11年1						型证券投资基金、华
和华泰柏瑞裕利灵活配置治产型证券投资基金的基金经理。2017年2月至2019年10月任华泰柏留混合型证券投资基金的基金经理。2017年2月至2018年30月至2018年3月至2018年3月至2018年10月任纪泰柏高型证券投资基金的基金经理。2017日年秦柏高型证券投资基金的基金经理。2017年6年李泰伯型证券投资基金的基金经理。2017年6年李泰伯型证券投资基金的基金经理。2018年3月至418元龄是金约基金经理。2018年3月运产者有型证券投资基金的基金经理。2018年3月26年李春伯端亚杀投资基金的基金经理。2018年6月至2020年李月任华泰伯瑞亚还是中华泰伯等全经过。2018年6月至2020年李月全年春后,当时,曾任长江市中任长江市中任长江市中任长江市中任长江市中任长江市中任长江市中任长江市中						泰柏瑞锦利灵活配置
配置混合型证券投资基金的基金经理。 2017年2月至2019年 10月任华泰相瑞門混合型证券投资基金的基金经理。 2017年2月至2018年3月至2018年3月至2018年3月至2018年3月至2018年3月至2018年3月至2018年3月至2018年3月至2018年10月年 一个全秦相强配务理。2017年年,10月至2020年7月在全年的月至2020年7月任华泰相瑞宣科投资基金的基金经理。2018年3月至2020年7月在华泰和盟证券投资基金的基金经理。2018年6月至2020年7月全2020年7月在华泰和强国企务投资基金的基金经理。2018年6月至2020年7月全海,10月至2020年7月全海,10月至2019年7月全海,10月至2019年7月之9日,10月至2019年7月至2019年7月至2019年7月起任华泰祖亚,10月至2019年7月起任华泰祖亚,10月至2019年7月起任华泰祖亚,10月至2019年7月起任华泰祖亚,10月至2019年7月起任华泰祖亚,10月至2019年1月20日至2019年7月起任华泰祖亚,2020年7月起任华泰祖亚,2020年7月起任华泰祖亚,2020年7月起任华泰祖亚,2020年7月起任华泰祖亚,2020年7月起任华泰祖亚,2020年7月起任华泰祖亚,2020年7月起任华泰祖亚,2020年7月起任华泰祖亚,2020年7月起任华泰祖亚,2020年7月起任华泰祖亚,2020年7月起任华泰祖亚,2020年7月起任华泰祖亚,2020年7月起任华泰祖亚,2020年7月起任华泰祖亚,2020年7月起任华泰祖亚,2020年7月起任华泰祖亚,2020年7月20日至10月至2019年11月						混合型证券投资基金
基金的基金经理。 2017年2月至2019年 10月任华泰柏瑞型和台型证券投资基金的基金经理。2017年2月至2018年3月至2018年3月至2018年3月至2018年3月至2018年3月至2018年10月任曜秦柏瑞盛和灵活配置和总经理。2017年2月至2018年10月任置福合型证券投资基金的基金经理。2017年2018年10月任作李泰柏瑞强证券投资基金的基金经理。2018年3月在任华泰柏瑞国企业会和瑞第金融进产灵活配基金的基金经理。2018年3月起任华泰柏瑞国企业会村建设基年6月至2020年7月任华泰柏瑞国企业会经理。  本基金的基金经理。 上海理工大学金融学商定分析师,2016年6月加入华泰柏瑞达混合金经理。 上海理工大学金融学面,从于全部社会经理。 上海理工大学金融学面,从于全部社会经理。 上海理工大学金融学面,从于全部社会经理。 上海理工大学金融学面,从于全部社会经理。 上海理工大学金融学面,从于全部社会经理。 2020年7月是4日,从中国共和国企会经理。 基金经理。 1017年2月2018年10月,1018年1018年10月,1018						和华泰柏瑞裕利灵活
2017年2月至2019年 10月任华泰柏瑞价值 精选30灵活配置混合 型证券投资基金的基 金经理。2017年2月 至2018年3月任年4秦柏嘉利灵资基金的基金经理。2017年3月 至2018年10月任配置 混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月至2018年10月任配置 混合型证券投资基金的基金经理。2017年7月任华泰柏岛证券投资基金的基金经理。2017年7月配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年3月起任华泰柏园置混合型证券投资基金的基金经理。2018年6月至2020年7月任华泰柏岛国企整资基金的基金经理。上海理工大学金融等硕士,曾任长江证券自席分析师,2016年6月加入华泰村岛、历任投资研究部高监西,历任投资研究部高监西,历任投资研究部高监西,历任投资研究部高监西,历任投资研究部高监西,进来基金经理助理。2020年7月起任华泰						配置混合型证券投资
10 月任华泰柏瑞价值 精选 30 灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 2 月 至 2018 年 3 月日 年名 村島 第 3 月 年 2018 年 10 月任华泰柏瑞公苏投资基金的基金经理。2017 年 3 月 至 2018 年 10 月任华泰柏瑞盛和寿投资基金的基金经理。2017 年 9 月至 2020 年 7 月任 华泰柏瑞祖帝尹及资基金的基金经理。2018 年 3 月起任华泰柏瑞新新金融证产灵活配基。 1 是超任李泰和瑞斯新金和亚产发资基金的基金经理。2018 年 6 月至 2020 年 7 月任 华泰柏瑞国企务投资基金的基金经理。2018 年 6 月至 2020 年 7 月任 华泰柏瑞国企务投资基金的基金经理。2018 年 6 月至 2020 年 7 月 2016 年 6 月加入华泰和瑞基金经理,2020 年 7 月 2016 年 6 月加入华泰和瑞基金经理,2020 年 7 月起任华泰						基金的基金经理。
精选30 灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年2 月至2018 年3 月任华泰柏嘉利灵活配盈。2017 年3 月至2018 年10 月任华泰柏瑞盛利灵活配量混合型证券投资基金的基金经理。2017 年3 月至2020 年7 月任华泰柏瑞山产灵设。2018 年3 月起任华泰柏瑞宣新发资基金的基金经理。2018 年3 月起任华泰柏瑞宣混合型证券投资基金的基金经理。2018 年6 月至2020 年7 月任华泰柏强回企务投资基金的基金经理。2018 年6 月至2020 年7 月任华泰柏强回企务投资基金的基金经理。2018 年6 月至2020 年7 月任华泰柏强证券投资基金的基金经理。2018 年6 月至2020 年7 月任华泰柏强证券投资基金的基金经理。2018 年6 月至2020 年7 月任任华泰柏瑞基金的基金经理。2020 年7 月起任华泰祖清基金管理有限公司,6 研究总监协理兼基金经理助理。2020 年7 月起任华泰						2017年2月至2019年
型证券投资基金的基金经理。2017年2月至2018年3月任华泰柏嘉利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月至2018年10月任至泰柏瑞盛利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年9月至2020年7月任华泰柏瑞园社会建设理。2018年3月起任华泰柏瑞置混合型证券投资基金的基金经理。2018年3月起任华泰柏瑞置混合型证券投资基金的基金经理。2018年6月至2020年7月任华泰柏瑞国在整合基金的基金经理。2018年6月至2020年7月任华泰柏瑞山东投资基金的基金经理。2018年6月至2020年7月任华泰村瑞山东设置。2020年7月在华泰村市,2016年6月加入华泰村市基金管理有限完高。历任投资研究总监监理。2020年7月起任华泰						10 月任华泰柏瑞价值
金经理。2017 年 2 月至 2018 年 3 月任华泰柏嘉利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 3 月至 2018 年 10 月任堂泰柏瑞盛利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 9 月至 2020 年 7 月任华泰柏瑞国利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 3 月起任华泰柏瑞新金融地产灵投资基金的基金经理。2018 年 6 月至 2020 年 7 月任华泰柏瑞国企整合港。2018 年 6 月至 2020 年 7 月任华泰柏瑞国企整合港。2018 年 6 月至 2020 年 7 月任华泰柏瑞国企整合港。2018 年 6 月至 2020 年 7 月任 经泰柏瑞基金经理。						精选 30 灵活配置混合
金经理。2017 年 2 月至 2018 年 3 月任华泰柏嘉利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 3 月至 2018 年 10 月任堂泰柏瑞盛利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 9 月至 2020 年 7 月任华泰柏瑞国利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 3 月起任华泰柏瑞新金融地产灵投资基金的基金经理。2018 年 6 月至 2020 年 7 月任华泰柏瑞国企整合港。2018 年 6 月至 2020 年 7 月任华泰柏瑞国企整合港。2018 年 6 月至 2020 年 7 月任华泰柏瑞国企整合港。2018 年 6 月至 2020 年 7 月任 经泰柏瑞基金经理。						型证券投资基金的基
至 2018 年 3 月任华泰柏嘉利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 3 月至 2018 年 10 月任华泰柏瑞盛利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 9 月至 2020 年 7 月任 华泰柏瑞园为设资基金的基金经理。2018 年 3 月起任华泰柏置混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 3 月起任华泰柏置混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 6 月至 2020 年 7 月任华泰柏瑞国企整合精选混合型证券投资基金的基金经理。上海理工大学金融学硕士,曾任长江证券首席分析师,2016 年 6 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任投资研究部监助理兼基金经理助理。2020 年 7 月起任华泰						
柏嘉利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月至2018年10月任华泰柏瑞盛利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年9月至2020年7月任华泰柏瑞利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年3月起任华泰柏瑞新金融地产灵资基金的基金经理。2018年6月至2020年7月任华泰柏瑞国企整合精选混合型证券投资基金的基金经理。上海理工大学金融营资土,曾任长江证券首席分析师,2016年6月加入华泰柏瑞基金经理有限公司,历任投资研究部高级研究员、研究总监助理兼基金经理助理。2020年7月起任华泰						
型证券投资基金的基金经理。2017年3月至2018年10月任华泰柏瑞盛利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年9月至2020年7月任华泰柏瑞宫利投资基金的基金经理。2018年3月起任华泰柏瑞新金融地产灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年6月至2020年7月任华泰柏瑞国企整合,有至2020年7月任华泰伯帝型证券投资基金的基金经理。2018年6月至2020年7月任华泰伯帝型证券投资基金的基金经理。2016年6月五次经营营席分析师,2016年6月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任投资研究部高级研究员、研究总监助理兼基金经理助理。2020年7月起任华泰						
金经理。2017 年 3 月至 2018 年 10 月任华泰柏瑞盛利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 9 月至 2020 年 7 月任华泰柏瑞宫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 3 月起任华泰柏瑞新金融地产灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 6 月至 2020 年 7 月任华泰柏瑞国企整咨董金的基金经理。2018 年 6 月至 2020 年 7 月任华泰柏强证券投资基金的基金经理。  本基金的基金经理。  本基金的基金经理。  本基金的基金经理。  本基金的是公理。  本基金的是公理。  本基金的是公理。  本基金的是公理。  本基金的是公理。  本基金的是公理。  在 6 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任投资研究部高级研究员、研究总监助理兼基金经理助理。2020 年 7 月起任华泰						
至 2018 年 10 月任华秦柏瑞盛利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 9 月至 2020 年 7 月任华秦柏瑞宫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 3 月起任华泰柏瑞新金融地产灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 6 月至 2020 年 7 月任华泰柏瑞国企整合精选混合型证券投资基金的基金经理。  上海理工大学金融学硕士,曾任长江证券首席分析师,2016 年 6 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任投资研究部高级研究员、研究总监助理兼基金经理助理。2020 年 7 月起任华泰						
素柏瑞盛利灵活配置 混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 9 月至 2020 年 7 月任 华泰柏瑞宫利灵活配 置混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 3 月起任华泰柏瑞 新金融地产灵活配置 混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 6 月至 2020 年 7 月任 华泰柏瑞国企整合精 选混合型证券投资基金的基金经理。 上海理工大学金融学硕士,曾任长江证券 首席分析师,2016 年 6 月加入华泰柏瑞基 金管理有限公司,历 任投资研究部高级研 究员、研究总监助理 兼基金经理助理。 2020 年 7 月起任华泰						
混合型证券投资基金的基金经理。2017年9月至2020年7月任华泰柏瑞富利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年3月起任华泰柏瑞氰新金融地产灵法配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年6月至2020年7月任华泰柏瑞国企整合精选混合型证券投资基金的基金经理。上海理工大学金融学硕士,曾任长江证券首席分析师,2016年6月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任投资研究部高级研究员、研究总监助理兼基金经理助理。2020年7月起任华泰						
的基金经理。2017年9月至2020年7月任华泰柏瑞富利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年3月起任华泰柏瑞额新金融地产灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年6月至2020年7月任华泰柏瑞国企整合精选混合型证券投资基金的基金经理。上海理工大学金融学硕士,曾任长江证券首席分析师,2016年6月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任投资研究部高级研究员、研究总监助理兼基金经理助理。2020年7月起任华泰						
9月至2020年7月任 华泰柏瑞富利灵活配 置混合型证券投资基金的基金经理。2018 年3月起任华泰柏瑞 新金融地产灵活配置 混合型证券投资基金的基金经理。2018年6月至2020年7月任 华泰柏瑞国企整合精 选混合型证券投资基金的基金经理。 上海理工大学金融学硕士,曾任长江证券 首席分析师,2016年6月加入华泰柏瑞基 金管理有限公司,历 任投资研究部高级研 究员、研究总监助理 兼基金经理助理。 2020年7月起任华泰						
华泰柏瑞富利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年3月起任华泰柏瑞新金融地产灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年6月至2020年7月任华泰柏瑞国企整合精选混合型证券投资基金的基金经理。上海理工大学金融学硕士,曾任长江证券首席分析师,2016年6月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任投资研究部高级研究员、研究总监助理兼基金经理助理。2020年7月起任华泰						
置混合型证券投资基金的基金经理。2018年3月起任华泰柏瑞新金融地产灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年6月至2020年7月任华泰柏瑞国企整合精选混合型证券投资基金的基金经理。 上海理工大学金融学硕士,曾任长江证券首席分析师,2016年6月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任投资研究部高级研究员、研究总监助理兼基金经理助理。2020年7月起任华泰						
金的基金经理。2018年3月起任华泰柏瑞新金融地产灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年6月至2020年7月任华泰柏瑞国企整合精选混合型证券投资基金的基金经理。  本基金的基金经理。  本基金的基金经理。 上海理工大学金融学硕士,曾任长江证券首席分析师,2016年6月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任投资研究部高级研究员、研究总监助理兼基金经理助理。2020年7月起任华泰						
本基金的基金经理 2020年7月 本基金的基金经理 2020年7月在 4 全管理有限公司,历任投资研究部高级研究员、研究总监助理兼基金经理助理。 2020年7月起任华泰						
新金融地产灵活配置 混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 6月至2020年7月任 华泰柏瑞国企整合精 选混合型证券投资基 金的基金经理。 上海理工大学金融学 硕士,曾任长江证券 首席分析师,2016年 6月加入华泰柏瑞基 金管理有限公司,历 任投资研究部高级研 究员、研究总监助理 兼基金经理助理。 2020年7月起任华泰						
混合型证券投资基金的基金经理。2018 年6月至2020 年7月任华泰柏瑞国企整合精选混合型证券投资基金的基金经理。 上海理工大学金融学硕士,曾任长江证券首席分析师,2016 年6月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任投资研究部高级研究员、研究总监助理兼基金经理助理。2020 年7月起任华泰						
本基金的基金经理。2018年6月至2020年7月任华泰柏瑞国企整合精选混合型证券投资基金的基金经理。 上海理工大学金融学硕士,曾任长江证券首席分析师,2016年6月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任投资研究部高级研究员、研究总监助理兼基金经理助理。2020年7月起任华泰						
本基金的基金经理 2020年7月任 华泰柏瑞国企整合精 选混合型证券投资基金的基金经理。 上海理工大学金融学硕士,曾任长江证券首席分析师,2016年6月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任投资研究部高级研究员、研究总监助理兼基金经理助理。 2020年7月起任华泰						
本基金的基金经理。  本基金的基金经理  本基金的基金经理  本基金的基金经理  本基金的基金经理  本基金的 2020 年 7 月 29 日  7年  7年  7年  7年  2020 年 7 月起任华泰						
董辰  本基金的 基金经理  2020年7月 29日  本基金的 基金经理  本基金的 基金经理  本基金的 基金经理  7年  选混合型证券投资基 金的基金经理。  上海理工大学金融学 硕士,曾任长江证券 首席分析师,2016年 6月加入华泰柏瑞基 金管理有限公司,历 任投资研究部高级研 究员、研究总监助理 兼基金经理助理。 2020年7月起任华泰						
金的基金经理。 上海理工大学金融学硕士,曾任长江证券首席分析师,2016年6月加入华泰柏瑞基金经理29日  本基金的基金经理29日  7年  7年  金管理有限公司,历任投资研究部高级研究员、研究总监助理兼基金经理助理。2020年7月起任华泰						
本基金的基金经理 2020年7月 29日 7年 上海理工大学金融学硕士,曾任长江证券首席分析师,2016年6月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任投资研究部高级研究员、研究总监助理兼基金经理助理。2020年7月起任华泰						
本基金的						
董辰     本基金的 基金经理     2020 年 7 月 29 日     7年     首席分析师,2016 年 6 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任投资研究部高级研究员、研究总监助理兼基金经理助理。2020 年 7 月起任华泰						
董辰     本基金的 基金经理     2020 年 7 月 29 日     7年     6 月加入华泰柏瑞基 金管理有限公司,历任投资研究部高级研究员、研究总监助理 兼基金经理助理。 2020 年 7 月起任华泰						
董辰     本基金的 基金经理     2020 年 7 月 29 日     7年     金管理有限公司,历任投资研究部高级研究员、研究总监助理兼基金经理助理。2020 年 7 月起任华泰						
基金经理     29 日     7年     任投资研究部高级研究员、研究总监助理兼基金经理助理。2020年7月起任华泰						
基金经理 29 日 任投资研究部高级研究员、研究总监助理 兼基金经理助理。 2020年7月起任华泰	 	本基金的	2020年7月	_	7 年	金管理有限公司,历
兼基金经理助理。 2020年7月起任华泰	至/以	基金经理	29 日		• 1	任投资研究部高级研
2020 年 7 月起任华泰						究员、研究总监助理
						2020 年 7 月起任华泰
						柏瑞富利灵活配置混

		合型证券投资基金的
		基金经理。2020年8
		月起任华泰柏瑞新利
		灵活配置混合型证券
		投资基金的基金经
		理。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内本基金的运作符合相关法律、法规以及基金合同的约定,不存在损害基金持有人利益的行为。

### 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,通过科学完善的制度及流程,从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能的利益输送。

首先投资部和研究部通过规范的决策流程来确保公平对待不同投资组合。其次交易部对投资 指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核,在交易过程中启用投资交易系统中的公平交易模 块,确保公平交易的实施。同时,风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估。 本报 告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本报告期内无下列情况:所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%。

### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2020 年 3 季度,市场在 7 月冲高后持续震荡,以结构性行情为主,新能源、汽车、军工、家电、机械等中游行业表现相对较好。

一方面,中国宏观经济在全球疫情环境下一枝独秀,复苏进程顺利,货币政策逐渐恢复常态,流动性催化的行情暂告一段落。另一方面,与经济相关度较高的行业和公司开始走出疫情影响,

业绩恢复增长,特别是受益海外供给受限的行业表现更为突出,集中在中游制造领域,特别是优质公司的中高端产品借疫情的有利机会获取更多市场份额。

本基金在报告期内侧重配置家电、汽车、地产、电子、传媒等顺周期行业的高质量公司。

展望 4 季度,中国经济向好的趋势料将维持,在国际局势依然严峻的环境下,货币政策仍将 稳健,充当配合经济复苏和防止重大风险的关键角色,同时在房地产长效政策导向下,也会兼顾 资产价格过热,因此流动性环境料将平稳,市场仍将以结构性行情为主。

Q3 社融持续高位,其中企业中长期贷款表现亮眼,制造业投资可能继续向好,本轮疫情下中国经济独好带动优势制造业领域在全球市场份额提升,进而带动制造业投资向好的逻辑可能继续演绎。同时,消费、医药等长期景气度向好的行业依然会有很多机会,但整体估值较高,我们将更加关注细分赛道。

风险方面,我们关注到中微观数据较 Q2 出现一定回落,例如钢材价格,沿海发电量等,在 7 月货币政策恢复常态后,前期流动性催生的需求也逐步回落到正常水平,主要在建筑领域,我们 判断建筑业复苏可能面临短暂中断的风险。另一方面,如果制造业投资继续向好,实体资金需求 旺盛,但资金供给相对滞后,可能造成股市资金面和利率的阶段性风险。第三,美国大选对外部 环境造成重大的不确定性。但是,正如前文所认为的,货币政策稳健的总基调决定,在没有通胀 压力的情况下,风险一旦被认识到就将被迅速遏制,货币政策手段和空间均较为充足,市场出现长时间的大幅调整概率较小。

我们认为接下来的行情仍以结构性机会为主,本基金将在制造、消费、医药等行业精选高质量公司,紧跟个股景气度变化,适当控制风险,力求获取合理的超额回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.9773 元;本报告期基金份额净值增长率为 9.23%,业绩比较基准收益率为 4.42%。

### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

# § 5 投资组合报告

## 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	81, 487, 818. 04	69. 80
	其中:股票	81, 487, 818. 04	69.80
2	基金投资	ı	_
3	固定收益投资		-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券		-
4	贵金属投资	ı	_
5	金融衍生品投资	Ì	-
6	买入返售金融资产	1	-
	其中: 买断式回购的买入返售		
	金融资产		
7	银行存款和结算备付金合计	31, 371, 848. 61	26. 87
8	其他资产	3, 880, 533. 72	3. 32
9	合计	116, 740, 200. 37	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

## 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	_	_
В	采矿业	6, 448, 728. 10	5. 60
С	制造业	49, 598, 921. 58	43.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应 业	1	-
Е	建筑业	10, 435. 36	0.01
F	批发和零售业	-	_
G	交通运输、仓储和邮政业	-	_
Н	住宿和餐饮业	-	-
Ι	信息传输、软件和信息技术服务业	90, 169. 88	0.08
J	金融业	3, 482, 055. 00	3.02
K	房地产业	9, 953, 774. 00	8.64
L	租赁和商务服务业	7, 790, 100. 12	6.76
M	科学研究和技术服务业	4, 113, 634. 00	3. 57

N	水利、环境和公共设施管理业	-	=
0	居民服务、修理和其他服务业	-	_
P	教育	_	-
Q	卫生和社会工作	_	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	81, 487, 818. 04	70.73

## 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注: 本基金本报告期末未持有港股通股票。

## 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值 比例(%)
1	002027	分众传媒	965, 316	7, 790, 100. 12	6. 76
2	603018	中设集团	288,000	3, 528, 000. 00	3.06
3	002050	三花智控	143, 700	3, 190, 140. 00	2. 77
4	688408	中信博	27, 081	2, 938, 288. 50	2. 55
5	603730	岱美股份	103, 525	2, 911, 123. 00	2. 53
6	600985	淮北矿业	291, 813	2, 830, 586. 10	2. 46
7	603678	火炬电子	57,600	2, 656, 512.00	2. 31
8	002415	海康威视	69,000	2, 629, 590. 00	2. 28
9	603699	纽威股份	155, 700	2, 388, 438. 00	2.07
10	002833	弘亚数控	56, 200	2, 337, 358. 00	2.03

## 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注: 本基金本报告期末未持有债券。

## 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注:本基金本报告期末未持有债券。

# 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注: 本基金本报告期末未持有资产支持证券。

- 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 注:本基金本报告期末未持有贵金属。
- **5.8** 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细注: 本基金本报告期末未持有权证。
- 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
- 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
  - 注: 本基金本报告期末未持有股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注: 本基金本报告期末未持有股指期货。

- 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
- 5.10.1 本期国债期货投资政策
  - 注: 本基金本报告期末未持有国债期货。

#### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注: 本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

注: 本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的情形,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情形。

## 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	104, 993. 57
2	应收证券清算款	3, 766, 964. 81
3	应收股利	-
4	应收利息	4, 024. 77
5	应收申购款	4, 550. 57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	_
8	其他	-
9	合计	3, 880, 533. 72

## 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: 本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

## 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注: 截至本报告期末,本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

## § 6 开放式基金份额变动

单位: 份

报告期期初基金份额总额	238, 004, 316. 74
报告期期间基金总申购份额	21, 471, 976. 54
减:报告期期间基金总赎回份额	141, 594, 119. 32
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"	_
填列)	_
报告期期末基金份额总额	117, 882, 173. 96

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注:无。

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:无。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注:本基金本报告期内未有单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、本基金的中国证监会批准募集文件
- 2、本基金的《基金合同》
- 3、本基金的《招募说明书》
- 4、本基金的《托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本基金的公告

## 9.2 存放地点

上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层

## 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。 投资者对本报告如有疑问,可咨询基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司。 客户服务热线: 400-888-0001(免长途费) 021-3878 4638 公司网址: www.huatai-pb.com。

华泰柏瑞基金管理有限公司 2020年10月28日